

**ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA
KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA
(2011.I - 2016.VI)**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun Oleh :

Rinawati

B 300 130 116

**PRODI EKONOMI PEMBANGUNAN – S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2017

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA
KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA
(2011.I - 2016.VI)**

Oleh:

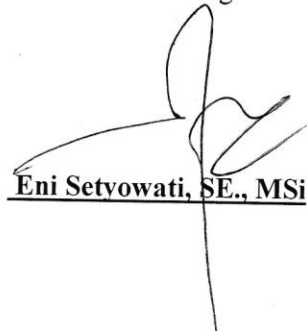
RINAWATI

B300130116

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh:

Dosen

Pembimbing



Eni Setvowati, SE., MSi


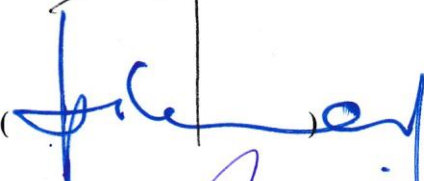
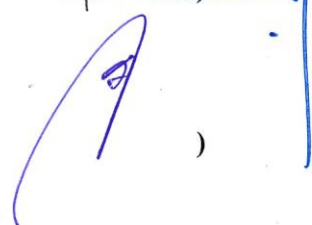
HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA (2011.I - 2016.VI)


Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada hari Kamis, 2 Februari 2017
dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Eni Setyowati, SE., MSi
(Ketua Dewan Penguji)
2. Drs. Yuni Prihadi U., MM
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Didit Purnomo, SE, MSi.
(Anggota II Dewan Penguji)

()
()
()

Dekan,


(Dr. Triyono, M.Si)
NIP : 642



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **RINAWATI**
NIM : **B 300 130 116**
Program Studi : **EKONOMI PEMBANGUNAN**
Judul Skripsi : **ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA (2011.I-2016.VI).**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ini telah saya sebutkan sesuai kaidah akademik yang berlaku umum. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 2 Februari 2017

Yang Membuat Pernyataan



Rinawati

HALAMAN MOTTO

“Maka nikmat Tuhan kamu yang manakah yang kamu dustakan?”

(QS. Ar Rahman : 13)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain. Dan hanya kepada Allah – lah hendaknya kamu berharap.”

(QS. Al – Insyiroh: 6 & 8)

“Berdo’alah kepadaku niscaya akan Aku perkenankan bagimu. Sesungguhnya orang yang sombong tidak mau menyembah-Ku akan masuk neraka Jahanam dalam keadaan hina dia”

(QS. Al-Ghofir : 60)

“Barangsiapa yang menempuh suatu jalan untuk menuntut ilmu, Allah akan memudahkan baginya jalan kesurga”

(H.R Muslim)

“Ketika kita bersyukur, kita akan memiliki kebahagiaan dan kepuasan yang lebih besar dalam hidup kita.”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Sembah sujud syukur atas segala nikmat keberkahan yang telah Allah SWT limpahkan. Sehingga penulis dapat mengenyam pendidikan hingga sarjana. Segala karunia dan kasih perlindungan yang telah Allah SWT berikan tiada ucapan yang bisa diucapkan kecuali segala syukur dan sembah sujud. Serta sholawat dan salam selalu tercurahkan atas junjungan Nabi tauladan, nabi Muhammad SAW. Semoga ilmu ini dapat bermanfaat hingga akhir hayat

IBU DAN BAPAK TERCINTA

Terima kasih atas segala do'a, nasehat, dukungan, serta hangatnya genggam tangan, pelukan dan ciuman cinta kasih yang selalu diberikan kepada penulis. Tanpa perjuangan Ibu dan Bapak penulis tidak akan mungkin bisa mengenyam indahnya mencari ilmu hingga jenjang sarjana. Sehingga tidak ada tempat untuk melepas rindu dan kepenatan kecuali di pelukan Ibu dan Bapak. Tiada kata yang dapat diucapkan kecuali banyak-banyak terima kasih.

KAKAK-KAKAK TERSAYANG

Teruntuk yang tersayang Abang Heriwanto dan Sista Marfita yang selalu memberikan dukungan secara moral dan terutama finansial. Dua orang saudara sedarah dan sesusuan yang takkan pernah tergantikan. Terima kasih untuk segalanya. Terkhusus untuk abang yang paling ganteng.

Kawan-Kawan Ekonomi Pembangunan Angkatan 2013

Terima kasih atas ilmu dan persaudaraan yang telah terjalin, semoga silaturahmi ini berlanjut hingga kematian memisahkan kita. Semoga do'a juga selalu terucap akan segala kesuksesan yang akan kita raih.

ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA (2011.I - 2016.VI)

Oleh :
Rinawati

ABSTRAK

Fundamental ekonomi yang salah satunya nilai tukar mata uang lebih dominan untuk dikaji. Nilai tukar yang berfluktuatif juga mempunyai keterkaitan dengan sektor riil, dalam hal ini fenomena nilai tukar yang berfluktuatif berdampak langsung mempengaruhi inflasi begitu pula sebaliknya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan kausalitas antara nilai tukar dengan inflasi. Penelitian ini menggunakan data bulanan periode Januari 2011 - Juni 2016, data diperoleh dari Bank Indonesia (BI). Alat analisis menggunakan uji kausalitas Granger untuk mengetahui hubungan sebab akibat. Hasil penelitian uji kausalitas Granger menunjukkan bahwa nilai tukar dengan inflasi ada juga terjadi hubungan kausalitas satu arah. Berdasarkan dari penelitian ini Bank Indonesia harus dapat mengendalikan volatilitas nilai tukar yang optimal dalam rangka pencapaian kestabilan harga dan investasi. Perlunya juga peran pemerintah untuk membantu bank sentral dalam upaya mengendalikan nilai tukar agar fundamental ekonomi terjaga stabil dan kuat.

Kata kunci : Nilai Tukar, Inflasi, Kausalitas, Kausalitas Granger

ABSTRACT

Economic fundamentals that one exchange is dominant for review. The exchange rate has also fluctuated linkages with the real sector, in this case the phenomenon of fluctuating exchange rates affect inflation directly affects vice versa. This study aims to analyze the causality the exchange rate and the inflation rate. This study uses data bulana the period January 2011 - Juni 2016, the data obtained from Bank Indonesia (BI). Analysis tools using Granger causality test to determine the causal relationship. Granger causality test research results show exchange rate with inflation there have also been a one-way causality. Based on this research by Bank Indonesia should be able to control the optimal exchange rate volatility in order to achieve price stability and investment . Also the need for the government's role to assist the central bank in an effort to control the exchange rate that maintained stable economic fundamentals and strong.

Keyword : The Exchange Rate, Inflation, Causality, Granger Causality

KATA PENGANTAR

Asslamu'allaikum Wr. Wb

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, hidayah dan karuni-Nya serta salam sholawat teruntuk Baginda junjungan Nabi besar akhir zaman Nabi Muhammad SAW telah memberikan petunjuk kepada seluruh umatnya untuk selalu berjalan di jalan yang telah digariskan oleh Allah SWT. Sehingga dengan keikhlasan dan penuh syukur penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS HUBUNGAN KAUSALITAS ANTARA KURS DENGAN INFLASI DI INDONESIA (2011.I - 2016.VI).”**. Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh ujian Sarjana Ekonomi pada Program Studi Pembangunan, Konsentrasi Perencanaan Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan sejak awal penyusunan hingga terselesaikannya skripsi ini banyak pihak yang telah membantu dan memberi dukungan baik moril maupun materil. Untuk itu tak lupa pada kesempatan ini, secara khusus penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua Orang Tuaku tercinta Bapak Kasdi dan Ibu Lestari yang tak henti-hentinya melantunkan do'a untuk kesuksesan putra dan putrinya. Nasehat dan bimbingan serta *royal*-nya dalam memenuhi segala keinginan dan kebutuhan

kami. sehingga skripsi inipun dapat terselesaikan dengan cepat dan semoga membawa manfaat.

2. Abang Heriwanto dan Sista Marfita yang selalu memberi do'a, nasehat dan terutama finansial kepada adek satu-satunya ini. Terima kasih banyak.
3. Bapak Dr. Triyono, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Eni Setyowati, SE., MSi selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu, tenaga, pikiran, kesabaran serta ketulusannya untuk memberikan bimbingan dan arahan dalam menyusun skripsi ini.
5. Segenap dosen pengajar yang telah mengajarkan ilmu-ilmu ekonomi, kepada peneliti dan para staf-staf di fakultas ekonomi yang telah mempermudah dalam segala urusan kemahasiswaan.
6. Segenap keluarga besarku yang memberi motivasi tiada henti-hentinya dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Lembaga Mahasiswa FoSEI, BEM Periode 2014, HMJ HIMEPA, IMM, Mentoring dan Co Imam terima kasih untuk semua ilmu dan pengalaman yang telah digoreskan, semoga lembaga tersebut semaki berjaya dengan semakin unggulnya kader-kader penerus yang berkualitas.
8. Sahabat - sahabat Alumni Pemasaran II terkhusus Neng Saheby A.C dan Jauhar Insiyah yang selalu menjadi motivator saya dalam menimba ilmu, tapi tetap saja masih kalah banyak perbandingan ilmunya.
9. Teman - teman kost terkhusus Nita, Selvi M, Annisa WA, Desi RS, Sella M. yang selalu memberi tawa dan canda tiada terkira.

10. Teman – teman Ekonomi Pembangunan terutama angkatan 2013 terima kasih atas kekeluargaan yang terjalin selama hampir 4 tahun ini, terkhusus untuk The Suwung Girl, semoga jalinan kekeluargaan ini masih akan melekat hingga akhir hayat.

11. Pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, suatu kebahagiaan telah dipertemukan dan diperkenalkan dengan kalian semua. Terima kasih banyak atas motivasi yang telah diberikan selama ini.

Penulis menyadari bahwa hasil penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan. Dengan segenap kerendahan hati penulis mengharapkan saran, arahan maupun kritikan yang konstruktif demi penyempurnaan hasil penelitian ini.

Skripsi ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, baik bidang investasi, dunia bisnis, dunia akademisi, bidang ekonomi dan para pembaca yang tertarik atau mendalami penelitian tentang kurs dan inflasi serta bagi penulis sendiri sebagai proses pengembangan diri.

Wassalammu'allaikum Wr. Wb

Surakarta, 2 Februari 2017

Penulis

Rinawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GRAFIK	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Metode Analisis	8
F. Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Teori Kurs.....	14
1. Definisi Kurs	14

2. Sistem Kurs.....	15
3. Teori Kurs.....	18
4. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kurs.....	27
B. Teori Inflasi.....	29
1. Definisi Inflasi.....	29
2. Teori Inflasi.....	30
C. Hubungan Kurs dan Inflasi	36
D. Penelitian Terdahulu	41
E. Kerangka Pemikiran.....	45
F. Hipotesis	45
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis dan Sumber Data	46
B. Definisi Operasional Variabel.....	46
C. Metode Analisis Data	47
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
A. Diskripsi Data	52
1. Perkembangan Kurs Indonesia	52
2. Perkembangan Inflasi di Indonesia	54
B. Analisis Hasil Penelitian	57
3. Uji Stasioneritas.....	57
4. Uji Kausalitas Granger	59
C. Interpretasi Ekonomi	60
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	62
B. Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

4.1. Perkembangan Kurs di Indonesia Periode Januari 2011 - Juni 2016	
.....	53
4.2. Perkembangan Inflasi di Indonesia Periode Januari 2011 - Juni 2016	
.....	55
4.3. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Kurs	58
4.4 . Hasil Uji Stasioneritas Variabel Inflasi	58
4.5. Hasil Uji Kausalitas Granger.....	59

DAFTAR GRAFIK

2.1. <i>IRP Line</i>	19
2.2. <i>PPP Line</i>	22
2.3. <i>IFE Line</i>	26
2.4. <i>Inflationary Gap</i>	31
2.5. <i>Demand Pull Inflation</i>	32
2.6. <i>Keseimbangan Umum</i>	33
2.7. <i>Cost Push Inflation</i>	34
2.8. <i>PPP Line</i>	39

DAFTAR LAMPIRAN

- 1. Lampiran Input Data**
- 2. Lampiran Olah Data**